



Dott. DOMENICO CAMBARERI
 NOTAIO
 20121 MILANO - VIA MONTE NAPOLEONE, 13
 TEL. 0039.0276013711 - FAX 0039.0276318500

N. 35.048 di Repertorio N. 14.640 di Raccolta

**VERBALE DI RIUNIONE
 DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
 DI "SNAI S.P.A."
 REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilaquattordici, il giorno trentuno del mese di luglio, alle ore sedici e cinque

31 luglio 2014 ore 16,05

In Milano, via Montale n. 3.

Avanti a me Dottor Domenico Cambareri, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, e' presente il Signor:

- **Giorgio SANDI**, nato a Milano (MI) il giorno 11 settembre 1953, domiciliato per la carica in Porcari (LU) via Luigi Boccherini n. 39, (di seguito, il "Comparente").

Detto comparente della cui identità personale io Notaio sono certo, agendo nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, Amministratore delegato e Legale Rappresentante della società:

"SNAI S.p.A."

(di seguito la "Società" o "SNAI") con sede in Porcari (LU), Via Luigi Boccherini n. 39, con capitale sociale di Euro 60.748.992,20 interamente versato, iscritta nel Registro Imprese di Lucca al numero di codice fiscale e numero di iscrizione 00754850154, n. REA LU-166476, mi richiede di redigere il verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione qui riunitosi per discutere e deliberare sul seguente punto all'

ordine del giorno

1) "Deliberazione di fusione per incorporazione in SNAI S.p.A. delle società controllate "Festa S.r.l. con socio unico" e "Immobiliare Valcarenga S.r.l. con socio unico", mediante approvazione del relativo progetto di fusione deliberato in data 8 maggio 2014 e depositato e comunicato nei termini di legge; deliberazioni inerenti e conseguenti".

Aderisco alla fattami richiesta e do atto che la riunione del Consiglio di Amministrazione si svolge come segue.

Presiede la riunione, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto Sociale, il Comparente, il quale comunica, constata e fa dare atto:

a) che la presente riunione è stata regolarmente convocata in questo giorno, luogo e alle ore sedici, secondo quanto disposto dall'art. 17 dello Statuto Sociale vigente, con avviso di convocazione inviato a tutti gli amministratori e sindaci via posta elettronica in data 28 luglio 2014 per discutere e deliberare sul punto all'ordine del giorno sopraindicato.

b) che del Consiglio di Amministrazione, composto dai Signori Giorgio Sandi, Presidente ed Amministratore delegato, Giorgio Drago

REGISTRATO
 A MILANO 2
 11.04/08/2014....
 al N. 19692.....
 serie 15.....
 con € 356,00.....



Roberto Ruozi
Massimo Perona
Stefano Campoccia
Nicola Torio
Enrico Orsenigo
Sergio Ungaro
Mauro Pisapia
Barbara Poggiali
Chiara Palmieri
Mara Anna Rita Caverni
Tommaso Colzi

sono presenti in Milano Via Montale 3 i Consiglieri Nicola Torio, Enrico Orsenigo, Sergio Ungaro, Mauro Pisapia, Barbara Poggiali, Chiara Palmieri, sono collegati in audioconferenza, nell'osservanza dello statuto, i Consiglieri Giorgio Drago, Roberto Ruozi, Stefano Campoccia e Tommaso Colzi, hanno giustificato l'assenza i Consiglieri Mara Anna Rita Caverni e Massimo Perona;

c) che del Collegio Sindacale composto dai Signori:

Maria Teresa Salerno, Presidente

Massimo Gallina

Maurizio Maffeis

sono presenti in Milano Via Montale 3 il Presidente e il Sindaco effettivo Massimo Gallina, e' collegato in audioconferenza, nell'osservanza dello Statuto, il Sindaco effettivo Maurizio Maffeis;

d) che inoltre assistono alla riunione Marco Codella, Chief Financial Officer della Società, Alberto Nati, Responsabile della Direzione Affari Legali e Societari della Società;

e) che sono stati osservati gli adempimenti previsti dalla legge e dallo Statuto Sociale per lo svolgimento della riunione;

f) che sussistono tutte le condizioni previste dalla legge e dallo Statuto Sociale per il collegamento in audioconferenza.

Il Presidente, pertanto, dichiara la riunione validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto e quindi idonea a discutere e deliberare sul punto all'ordine del giorno sopra riprodotto.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto all'ordine del giorno relativo alla deliberazione in ordine alla fusione per incorporazione delle società:

- "Festa S.r.l." con unico socio, con sede in Porcari (LU), Via Luigi Boccherini n. 39, capitale sociale di Euro 358.699,18 interamente versato, Codice Fiscale, Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Lucca 01755450465, n. REA LU-169111, soggetta all'attività di direzione e coordinamento della società "SNAI S.p.A." (di seguito "Festa");

- "Immobiliare Valcarenga S.r.l." con unico socio, con

sede in Milano (MI), Via Ippodromo n. 100, capitale sociale di Euro 51.000,00 interamente versato, Codice Fiscale, Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 03377490150, REA MI-476852, soggetta all'attività di direzione e coordinamento della società "SNAI S.p.A." (di seguito "Immobiliare Valcarenga");

in SNAI S.p.A. ed in merito ricorda che:

a) il Consiglio di Amministrazione della Società, in accordo con gli organi amministrativi di Festa e Immobiliare Valcarenga, ha predisposto il progetto di fusione per incorporazione di Festa e Immobiliare Valcarenga in SNAI. Il progetto di fusione è stato approvato in data 5 maggio 2014 dagli organi amministrativi di Festa e Immobiliare Valcarenga ed in data 8 maggio 2014 dall'organo amministrativo di SNAI.

b) Il progetto di fusione è stato:

- depositato presso la sede di ciascuna delle società interessate dalla fusione;

- iscritto per la società incorporante SNAI presso il Registro delle Imprese di Lucca in data 6 giugno 2014 al protocollo n. 17330;

- iscritto per la società incorporanda Festa presso il Registro delle Imprese di Lucca in data 3 giugno 2014 al protocollo n. 16933;

- iscritto per la società incorporanda Immobiliare Valcarenga presso il Registro delle Imprese di Milano in data 11 giugno 2014 al protocollo n. 166812.

c) Ai sensi dell'art. 2501 septies c.c. sono stati depositati presso la sede di ciascuna delle società interessate dalla fusione:

- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di SNAI sul progetto di fusione per incorporazione di Festa e Immobiliare Valcarenga in SNAI;

- i bilanci approvati relativi agli ultimi tre esercizi con le relazioni degli amministratori, dei sindaci e della società di revisione ed i verbali delle relative assemblee di approvazione delle tre società interessate dalla fusione. Il progetto di fusione insieme alla Relazione degli amministratori è stato inoltre depositato, ai sensi dell'art. 70 Regolamento Emittenti, presso Borsa Italiana S.p.A., sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio IINFO gestito da Computershare S.p.A.

d) Detti bilanci sono stati protocollati presso i competenti Registri delle Imprese come segue:

- per la società incorporante:

Bilancio al 31.12.2011 in data 17 maggio 2012 n. 11667/2012

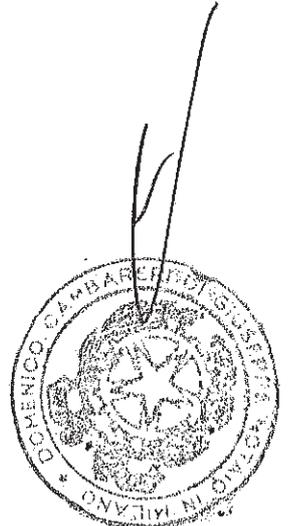
Bilancio al 31.12.2012 in data 13 maggio 2013 n. 14988/2013

Bilancio al 31.12.2013 in data 22 maggio 2014 n. 14327/2014

- per la società incorporanda "Festa S.r.l.":

Bilancio al 31.12.2011 in data 15 maggio 2012 n. 11346/2012

Bilancio al 31.12.2012 in data 14 maggio 2013 n. 15242/2013



Bilancio al 31.12.2013 in data 15 maggio 2014 n. 13503/2014

- per la società incorporanda "Immobiliare Valcarenga S.r.l.":

Bilancio al 31.12.2011 in data 10 maggio 2012 n. 102806/2012

Bilancio al 31.12.2012 in data 7 maggio 2013 n. 118302/2013

Bilancio al 31.12.2013 in data 13 maggio 2014 n. 120206/2014

e) La fusione avverrà sulla base dei bilanci al 31 dicembre 2013 ricorrendo i requisiti previsti dall'art. 2501 quater comma 2 c.c..

f) La fusione consentirà il conseguimento di consistenti economie di scala, in virtù:

- di una notevole semplificazione e razionalizzazione delle procedure contabili - amministrative;

- di una significativa riduzione dei costi di struttura stante le duplicazioni di funzioni, oggi presenti, che di fatto impediscono il realizzarsi di una ottimale gestione economica;

- di una più agevole e proficua gestione dei flussi informativi all'interno delle società.

g) La fusione in considerazione della circostanza che l'incorporante detiene, direttamente una partecipazione totalitaria al capitale delle società incorporande, avverrà ai sensi dell'art. 2505 c.c. ed in particolare:

- la decisione in ordine alla fusione può essere adottata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi del combinato disposto degli artt. 2505 comma 2 c.c. e 15 Statuto Sociale. Non è stato richiesto, da parte dei soci detentori della partecipazione qualificata prevista dall'ultimo comma dell'art. 2505 c.c. ed entro i termini di legge che la delibera in ordine alla fusione fosse assunta dall'assemblea straordinaria della Società;

- le società sono dispensate dall'obbligo di predisporre la relazione dell'organo amministrativo (art. 2501 quinquies c.c.), di acquisire la relazione degli esperti in merito alla congruità del rapporto di concambio e di fornire nel progetto di fusione le indicazioni previste dall'art. 2501 ter comma 1 numeri 3,4,5 c.c. Tuttavia, il Consiglio di Amministrazione di SNAI, onde garantire la massima trasparenza sulle motivazioni della fusione, trattandosi di società quotata presso la Borsa Italiana S.p.A., ha deciso di predisporre comunque la Relazione degli Amministratori che è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Lucca unitamente al progetto di fusione in sede di iscrizione di quest'ultimo;

- la fusione per incorporazione avverrà senza aumentare il capitale sociale dell'incorporante, senza concambio né conguaglio in denaro in quanto SNAI detiene direttamente ed interamente a titolo di proprietà le quote di Festa e Immobiliare Valcarenga;

- poiché SNAI detiene direttamente ed interamente a titolo di proprietà le quote di Festa e Immobiliare Valcarenga non

deve essere determinata alcuna modalità di assegnazione delle azioni dell'incorporante. In conseguenza dell'efficacia dell'atto di fusione tutte le quote detenute direttamente dall'incorporante verranno annullate;

- lo Statuto della società incorporante non subirà modificazioni per effetto della fusione. Lo Statuto di SNAI rappresenterà integralmente lo Statuto della società risultante dalla fusione;

- la società incorporante non assegnerà azioni né quote in violazione del precetto di cui all'art. 2504 ter C.C. e tutte le società interessate dalla fusione non sono sottoposte a procedure concorsuali, né poste in liquidazione;

- ai sensi dell'art. 2501 quinquies c.c., terzo comma, non sono intervenute variazioni rilevanti, ai fini della fusione, negli elementi dell'attivo e del passivo;

- l'attuale capitale sociale di Euro 60.748.992,20 è interamente sottoscritto e versato e la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..

h) Ai sensi dell'art. 2502 bis c.c., il verbale del presente Consiglio di Amministrazione dovrà essere depositato per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Lucca insieme, ove già non depositati, al progetto di fusione, la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione al progetto di fusione, i bilanci degli ultimi tre esercizi con le relazioni degli amministratori, del collegio sindacale e della società di revisione. A partire dalla data di deposito del verbale presso il Registro delle Imprese, i creditori delle società coinvolte nella fusione potranno fare opposizione alla fusione. L'atto di fusione potrà essere stipulato solo dopo sessanta giorni dall'ultima iscrizione salvo che non si verificano le condizioni di cui all'art. 2503 c.c..

Entro trenta giorni dalla presente delibera il verbale dovrà essere depositato, ai sensi dell'art. 70 Regolamento Emittenti presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A., sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio IINFO gestito da Computershare S.p.A.

Si ritiene che l'operazione di fusione non sia significativa ai sensi dell'Allegato 3B al Regolamento Emittenti ed è dunque esente dall'obbligo di pubblicazione del documento informativo ai sensi dell'art. 70 Regolamento Emittenti.

Per tutto quanto sopra specificato si ritiene opportuno incorporare Festa e Immobiliare Valcarenga in SNAI.

Dopo esauriente discussione, il Presidente invita il Consiglio di Amministrazione a deliberare in merito alla fusione per incorporazione di Festa e Immobiliare Valcarenga in SNAI.

Il Consiglio:

- udita la relazione del Presidente;
- esaminata la documentazione prodotta a supporto della



prospettata delibera;

- avendo valutato la sussistenza di un adeguato interesse sociale al compimento dell'operazione;
all'unanimità

DELIBERA

1. di approvare la fusione per incorporazione di "Festa S.r.l." con socio unico e "Immobiliare Valcarenga S.r.l." con socio unico in SNAI S.p.A. ai sensi dell'art. 2505 c.c. così come descritta nel progetto di fusione iscritto presso il Registro delle Imprese di Lucca e Milano, come sopra indicato, e pertanto di addivenire alla fusione per incorporazione di "Festa S.r.l." con socio unico e "Immobiliare Valcarenga S.r.l." con socio unico in SNAI S.p.A. sulla base dei bilanci al 31 dicembre 2013 e secondo le modalità previste nel progetto di fusione stesso e sopra richiamate.

Ai sensi dell'art. 2504 bis comma 2 c.c. la fusione avrà effetto dalla data di esecuzione dell'ultima delle iscrizioni di cui all'art. 2504 c.c. o dalla diversa data indicata nell'atto di fusione.

La fusione avrà effetto contabile e fiscale a partire dalla data del 1 gennaio dell'anno di efficacia dell'atto di fusione.

Non sono previsti vantaggi o trattamenti speciali né a favore di particolari categorie di soci o azionisti né a favore degli amministratori delle società partecipanti alla fusione.

La società incorporante SNAI S.p.A. subentrerà di pieno diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo delle società incorporande ed in tutte le ragioni, azioni, diritti, obblighi e impegni di queste ultime di qualsiasi natura, nessuno escluso o eccettuato.

2. di delegare al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore delegato, Giorgio Sandi, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla deliberazione di cui sopra e per compiere tutto quanto occorra al perfezionamento della fusione e così, sottoscrivere l'atto di fusione, prestare ogni opportuno consenso, ritenuto che per tutto quanto sopra, il predetto Giorgio Sandi viene munito di ogni potere occorrente, nessuno escluso od eccettuato ivi compreso il potere di compiere tutti gli adempimenti connessi, nei modi e nei termini richiesti dalla normativa applicabile ed il rilascio di apposito comunicato stampa.

3. di conferire al Presidente ogni più ampio potere per introdurre nelle delibere come sopra prese quelle eventuali modifiche, aggiunte o soppressioni che venissero richieste dalle competenti Autorità in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto parola, il Presidente dichiara chiusa la trattazione del

suddetto punto all'ordine del giorno alle ore sedici e venti.
richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto che ho
letto al Comparsante che lo approva, conferma e sottoscrive
con me Notaio, alle ore sedici e venti.

Dattiloscritto da persona di mia fiducia e da me a mano
completato su pagine sei e sin qui della settimana di due
foglio.

F.TO: GIORGIO SANDI

F.TO: DOTT. DOMENICO CAMBARERI NOTAIO

Certifico io sottoscritto Dottor DOMENICO
CAMBARERI Notaio in Milano, iscritto presso il
Collegio Notarile di Milano, che la presente
copia di quattro fogli e' conforme
all'originale.

Milano, trentuno luglio duemilaquattordici

